

---

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL  
SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEGLI AZIONISTI

(REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58  
E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI)

(CONVOCATA PER IL GIORNO 17 APRILE 2025 IN UNICA CONVOCAZIONE)

2. Destinazione del risultato di esercizio al 31 dicembre 2024.
-

## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Premessa

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato, in sede ordinaria, giovedì 17 aprile 2025 alle ore 11.00 (l'“**Assemblea**”), convenzionalmente presso la sede sociale di BFF Bank S.p.A. (la “**Società**” o la “**Banca**” o “**BFF**”) in Milano, Viale Scarampo n. 15 (la “**Sede Sociale**”), in unica convocazione, per approvare, tra l'altro, la proposta di destinazione del risultato di esercizio 2024.

Si rammenta che il 29 aprile 2024 la Banca ha ricevuto dalla Banca d'Italia (l'“**Autorità Vigilanza**”) il *report* recante gli esiti degli accertamenti ispettivi di *follow up* conclusi il 12 gennaio 2024. (il “**Rapporto Ispettivo**”).

Nell'ambito della Lettera di Vigilanza (la “**Lettera di Vigilanza**”) l'Autorità di Vigilanza ha rilevato talune criticità e formalizzato rilievi di conformità *i*) in merito ai meccanismi di remunerazione dell'Amministratore Delegato, *ii*) circa i meccanismi di *governance* societaria e *iii*) in merito alla classificazione dei crediti pubblici che si fondano sulle indicazioni riportate negli orientamenti EBA. In particolare, tale ultimo rilievo riguarda l'applicazione della sospensione al calcolo dei giorni di arretrato ai fini della classificazione prudenziale dell'esposizione creditizia a *default*.

In data 11 luglio 2024, la Banca ha presentato le proprie risposte a tali rilievi.

L'Autorità di Vigilanza in attesa di esaminare le determinazioni della Banca in ragione dei rilievi ispettivi formulati, ha disposto che la Banca si astenesse – temporaneamente – dal deliberare o porre in essere:

- i.* la distribuzione di utili (prodotti a partire dall'esercizio 2024) o di altri elementi del patrimonio;
- ii.* la corresponsione della parte variabile delle remunerazioni;
- iii.* l'ulteriore espansione dell'operatività all'estero mediante l'apertura di nuove succursali ovvero l'espansione in nuovi Paesi in regime di libera prestazione di servizi.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024, in approvazione all'Assemblea dei Soci, presenta un utile pari a Euro 160.196.420, che si propone di ripartire come segue:

i) Euro 211.816 a Riserva Legale (per portare la riserva al 20% del Capitale Sociale alla data odierna);

iii) Euro 159.984.604 a riserva utili portati a nuovo;

\* \* \*

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea di BFF Bank S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

**delibera**

- i)* di destinare alla Riserva Legale Euro 211.816;
- ii)* di destinare alla "Riserva Utili" portati a nuovo Euro 159.984.604;

\* \* \*

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

(Ranieri de Marchis)

Milano, 12 marzo 2025